

INALSUIZA INDUSTRIA ALIMENTICIA SUIZA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

1 – INFORMACIÓN GENERAL

INALSUIZA INDUSTRIA ALIMENTICIA SUIZA S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida el 15 de Abril de 1997 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 25 de Abril de ese año en el Registro Mercantil y su actividad principal es la alimenticia en general.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 12 de marzo de 2014.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

Incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las ventas efectuadas en el curso normal de los negocios. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro.

2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

2.5 Mobiliario y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

La depreciación de mobiliario y equipo, se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de su propiedad y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos en general e instalaciones	10
Vehículos	6
Programas y licencias	3
Adecuación de locales	2-3

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de un activo, se calcula comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

2.6 Obligaciones financieras.

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación sobre la base del método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año. Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.8.1. Impuesto corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables; la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.8.2. Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: se registran en el rubro de pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculaba en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año y se presenta como gasto.

Beneficios de largo plazo: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,68% equivalente a la tasa promedio de los Bonos del Gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen además otras variables de como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral (ORI).

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, y se registran en el período más cercano en que se conocen.

2.12 Cambios en políticas contables y revelaciones

Normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos financieros – Clasificación y medición

La norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y tiene vigencia para los períodos que se inicio a partir del 1 de enero de 2015. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen las revelaciones adicionales en la transición de la NIIF 39 a la NIIF 9.

NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados, fueron revisados con vigencia a partir del 1 de enero de 2014.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de la norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros y las enmiendas no serán aplicables.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Propiedad, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.
- **Provisiones por beneficios a los empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio; para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2.013	2.012
Clientes	709	3.199
Anticipos a proveedores	-	15.521
Empleados	75	249
Otras	27.599	7.999
	<u>28.384</u>	<u>26.968</u>

5 - INVENTARIOS

	2.013	2.012
Materia prima	12.543	7.653
Productos terminados	1.421	1.213
	<u>13.964</u>	<u>8.866</u>

6 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	12-31-2012	Adiciones	Otros	12-31-2013
Muebles y enseres	9.471		(1.988)	7.483
Equipos e instalaciones	131.964	53.099		185.063
Programas y licencias	10.561	4.113		14.674
Vehículos	33.152			33.152
	<u>185.149</u>	<u>57.212</u>	<u>(1.988)</u>	<u>240.372</u>
Depreciación acumulada	(8.008)	(70.550)	(10.892)	(89.450)
	<u>177.141</u>	<u>(13.338)</u>	<u>(12.880)</u>	<u>150.923</u>

	1-1-2012	Adiciones	12-31-2012
Muebles y enseres	-	9.471	9.471
Equipos e instalaciones	3.280	128.684	131.964
Programas y licencias	-	10.561	10.561
Vehículos	-	33.152	33.152
	<u>3.280</u>	<u>181.868</u>	<u>185.149</u>
Depreciación acumulada	-	(8.008)	(8.008)
	<u>3.280</u>	<u>173.860</u>	<u>177.141</u>

7 - OTROS ACTIVOS

	2.013	2.012
Depósitos en garantía	13.455	12.255
Adecuación de locales	-	55.068
	<u>13.455</u>	<u>67.323</u>

8 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Produbanco		
Préstamo con vencimientos mensuales hasta noviembre de 2014 e interés del 8,27%	31.263	50.000
Menos vencimientos corrientes	<u>(31.263)</u>	<u>(18.455)</u>
	<u>-</u>	<u>31.545</u>

9 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Proveedores	8.370	31.370
Compañía relacionada		
Quicornac	488	1.561
Otras	<u>2.408</u>	<u>3.610</u>
	<u>11.265</u>	<u>36.541</u>

10 - IMPUESTOS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	4.948	1.916
Impuesto al valor agregado	<u>2.840</u>	<u>19.228</u>
	<u>7.787</u>	<u>21.144</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	857	1.256
Impuesto al valor agregado	<u>233</u>	<u>734</u>
	<u>1.090</u>	<u>1.990</u>

Principales componentes del gasto por impuesto a la renta

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Gasto por impuesto corriente	-	-
Gasto (ingreso) fiscal relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias	287	300
Gasto por impuesto a la renta	<u>287</u>	<u>300</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Activo por impuesto diferido		
Saldo al inicio del año	1.146	1.446
Gasto (ingreso) fiscal por diferencias temporarias	<u>(287)</u>	<u>(300)</u>
Saldo al final del año	<u>860</u>	<u>1.146</u>

11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Aporte patronal	1.583	1.280
Fondo de reserva	41	-
Décimo tercer y cuarto sueldo	7.374	5.207
Vacaciones	9.671	4.334
	<u>18.669</u>	<u>10.821</u>

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Saldo al inicio del año	10.821	-
Provisiones	68.365	31.012
Pagos	(60.517)	(20.191)
Saldo al final del año	<u>18.669</u>	<u>10.821</u>

El saldo y movimiento de los beneficios a largo plazo es el siguiente:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Bonificación por desahucio		
Saldo al inicio del año	408	-
Costo laboral	866	408
Saldo al final del año	<u>1.274</u>	<u>408</u>

12 - PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Préstamos de accionistas		
Quicornac	-	53.960
Conauto	-	40
	<u>-</u>	<u>54.000</u>

(1) Préstamos de accionistas con interés del 6,75% y no tiene fecha de vencimiento.

13 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 2.500.000 acciones ordinarias de \$ 0.10 de valor nominal unitario.

14 - APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

El 17 de diciembre de 2013 la Junta General de Accionistas, decidió efectuar un aporte para futura capitalización de \$300.000 mediante compensación de pasivo por \$232.000 y \$68.000 en efectivo.

15 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Pérdida acumulada	(337.640)	(85.474)
Reserva de capital	482	482
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(5.067)</u>	<u>(5.067)</u>
	<u>(342.224)</u>	<u>(90.059)</u>

15.1 Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15.2 Resultados acumulados por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

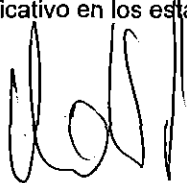
16 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Las siguientes transacciones afectaron a resultados:

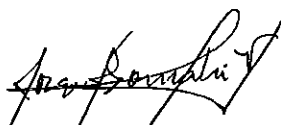
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Compra de materia prima	5.220	7.349
Venta de productos terminados	110	609
Intereses pagados	-	1.054

17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros 12 de marzo de 2014 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros..



Ing. Bernhard Frei Pérez
Gerente General



CPA Jorge Tomalá Vera
Contador

